

# Valmex Diario

4 de julio de 2024

## Últimos datos

EE.UU.: hoy no se publicarán cifras económicas relevantes.

### Entorno económico México y Estados Unidos

En las minutas del Comité Federal de Mercado Abierto de la Reserva Federal del anuncio de política monetaria del 11 y 12 de junio, no se considera apropiado realizar un recorte en la tasa hasta que se tenga mayor confianza de que la inflación tenga una clara trayectoria al objetivo del 2.0%.

Dentro de las minutas se remarca lo siguiente:

- El balance de riesgos para la actividad económica se mantiene sesgado a la baja, debido a una posible desaceleración de la demanda agregada, deterioro del mercado laboral, menor consumo, fragilidad en el sector inmobiliario y posibles afectaciones en el sector bancario.

- Los miembros del Comité destacaron que aunque la inflación sigue siendo elevada, ha habido un avance modesto hacia el objetivo durante los últimos meses. Mencionaron que los factores que favorecerían al proceso desinflacionario son: menor crecimiento económico y mejor balance en el mercado laboral, acompañado con baja en salarios y rentas, así como un posible aumento de productividad asociado con la implementación de inteligencia artificial. Sin embargo, el balance de riesgos permanece sesgado al alza.

Las últimas proyecciones de la Reserva Federal anticipan solo un recorte en lo que resta de este año. Varios miembros comentaron que, si la inflación persiste en niveles elevados o incluso aumenta, podría ser necesario elevar el rango objetivo. Otros miembros enfatizaron que se necesita tener paciencia para observar los efectos de la política monetaria restrictiva sobre la demanda agregada y la inflación.

En nuestra opinión, considerando los últimos datos que reflejan una moderación en el ritmo de crecimiento y menor inflación, podría haber uno o dos recortes en la tasa de fondos federales en este año.

Tasas dólares	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fed Funds	5.33%	5.33%	0.00	0.00
T-Bills 3 meses	5.39%	5.39%	0.00	0.04
T-Bonds 10 años	4.35%	4.44%	-0.08	0.49
T-Bonds 30 años	4.52%	4.61%	-0.08	0.50

Tipo de cambio	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Peso / Dólar				
Mismo día (Vta)	18.13	18.23	-0.53%	7.26%
24 hrs. (Vta)	18.17	18.26	-0.45%	7.20%
48 hrs. (Vta)	18.18	18.26	-0.43%	7.22%
Peso / Euro	19.61	19.63	-0.07%	4.78%
Real / Dólar	0.31	0.31	-1.70%	6.80%
Yen Japonés / Dólar	8.89	8.84	0.61%	6.95%
Dólar / Euro	1.08	1.07	0.36%	-2.27%
Dólar / Libra	1.27	1.27	0.42%	-0.03%

Commodities	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Oro	2,357.54	2,328.36	1.25%	14.30%
Plata	30.50	29.52	3.31%	28.36%
Cobre	4.32	4.30	0.47%	11.69%
Mezcla mexicana	78.29	77.34	1.23%	12.31%
WTI	85.29	84.19	1.31%	17.90%
Brent	89.80	89.79	0.01%	11.82%

\* Últimos datos observados.

**Mercado de Capitales**

Los principales índices accionarios estadounidenses terminaron una jornada corta con desempeños mixtos. Lo anterior luego de que se diera a conocer una cifra de empleo privado ADP del mes de junio con una creación menor de la esperada en 150 mil, mientras que las solicitudes de seguro por desempleo al 29 de junio aumentaron a 238 mil, empujando las solicitudes continuas a su mayor nivel desde noviembre de 2021. Estos datos aumentaron la expectativa de recortes en tasas por parte del FED. Por su parte, se publicaron las minutas de la última reunión de política monetaria de la Reserva Federal señalando que, aunque la inflación sigue siendo elevada, ha habido un avance modesto hacia el objetivo durante los últimos meses. En México el IPC cerró al alza y cerca de los 52,796 puntos, apoyado por el desempeño de empresas como GRUMA, GMEXICO y GFINBUR.

**Noticias y comentarios de emisoras**

**BEVIDES:** informó que Perla Paola García Dávila, quien a la fecha se desempeñaba como Subdirectora de Planeación Estratégica e Innovación, ha sido nombrada de manera interina como Directora de Finanzas de Farmacias Benavides, tras la salida de Sarah Gabriella Cepeda Muñoz.

**VASCONI:** Fitch baja calificaciones de Grupo Vasconia a 'RD (mex)'.

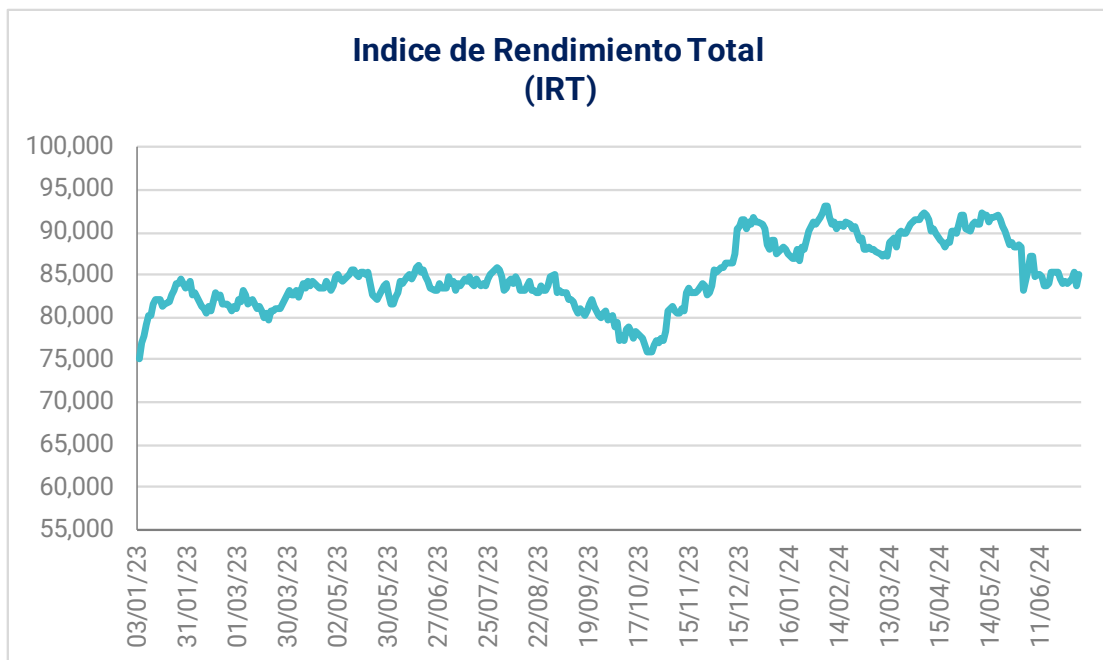
**DIVIDENDO:** KIMBER.

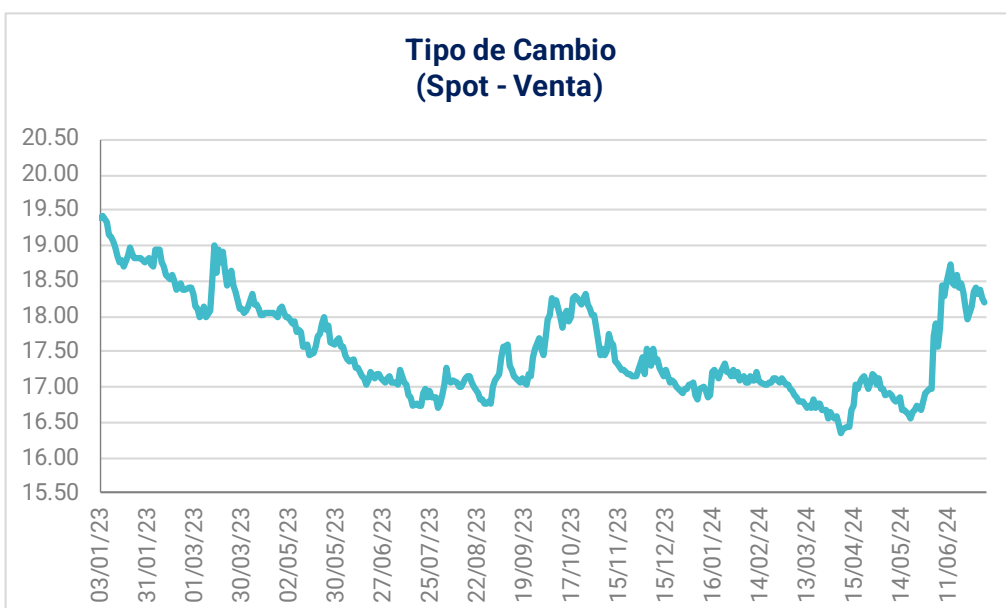
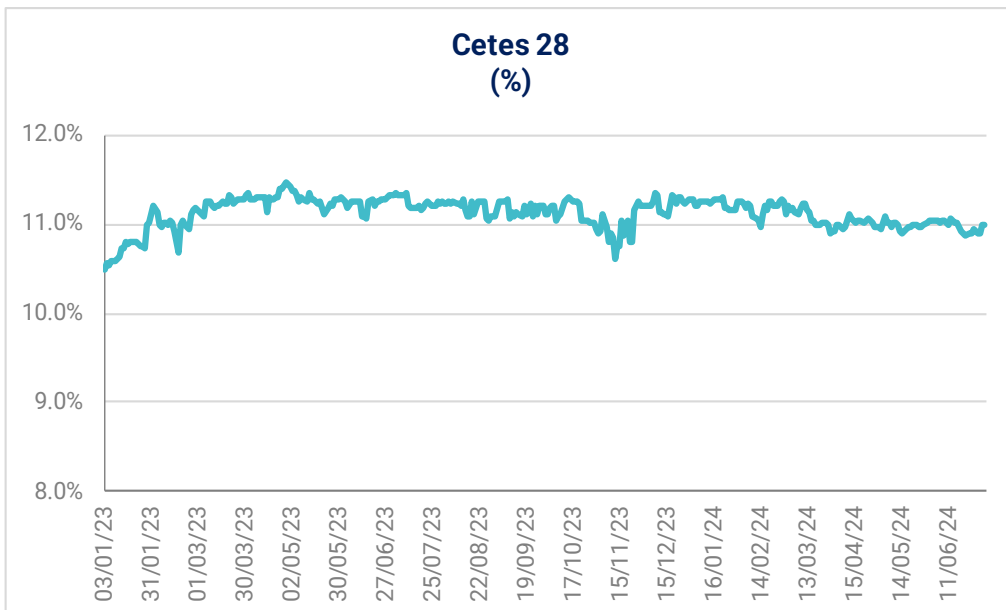
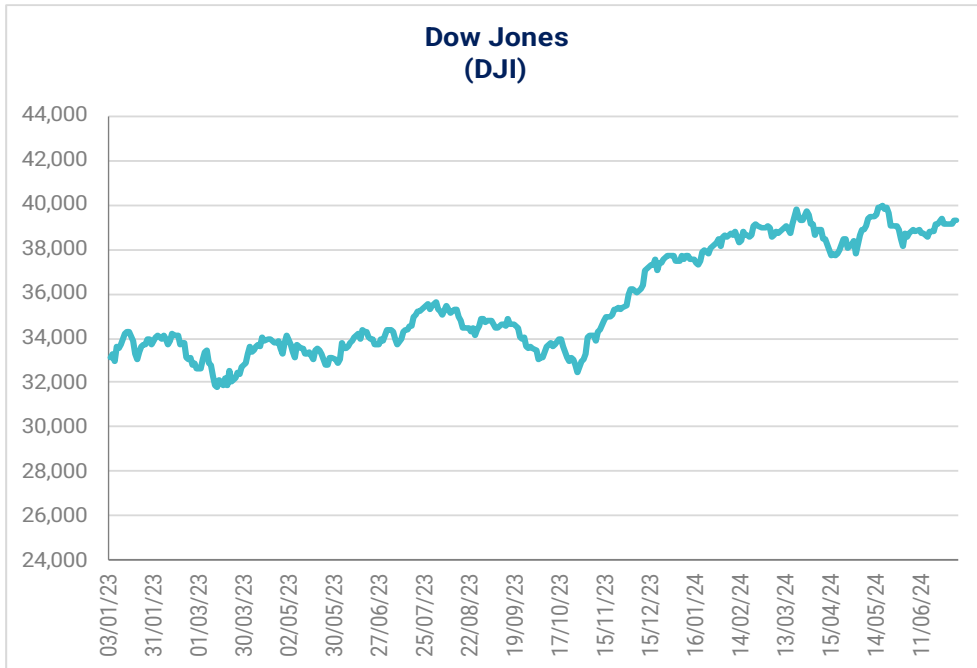
Internacional	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
Dow Jones	39,308	39,332	-0.06%	4.29%
Nasdaq	18,188	18,029	0.88%	21.16%
S&P 500	5,537	5,509	0.51%	16.08%
IPC	52,796	51,948	1.63%	-8.00%
IRT	85,115	83,726	1.66%	-6.54%
Bovespa	125,662	124,787	0.70%	-6.35%
FTSE-100	8,171	8,121	0.61%	5.66%
Nikkei-225	40,581	40,075	1.26%	21.27%
DAX	18,375	18,164	1.16%	9.69%
IBEX	11,057	10,913	1.32%	9.45%
Hang Seng	17,979	17,769	1.18%	5.46%

(US\$)	Último	Anterior	Var (%)	Var (aa)
IRT	4,681.3	4,584.9	2.10%	-12.83%
IPC	2,903.8	2,844.7	2.07%	-14.19%
FTSE-100	10,411.6	10,303.4	1.05%	5.79%
Nikkei-225	250.99	248.29	1.09%	5.76%
Bovespa	22,616.1	21,981.2	2.89%	-18.22%
DAX	19,818.8	19,591.8	1.16%	9.69%
IBEX	11,925.9	11,770.5	1.32%	9.45%
Hang Seng	2,302.1	2,275.3	1.18%	5.5%

Tasas pesos*	Último	Anterior	Var (pp)	Var (aa)
Fondeo Guber.	11.02%	11.06%	-0.04	-0.46
Cete a 28d	11.01%	11.00%	0.01	-0.23
Cete a 91d	11.12%	11.12%	0.00	-0.12
Cete a 182d	11.24%	11.25%	-0.01	-0.09
Cete a 364d	11.33%	11.33%	0.00	0.19
Bono a 3a	10.23%	10.29%	-0.06	0.80
Bono a 5a	10.05%	10.11%	-0.06	0.97
Bono a 10a	9.94%	9.97%	-0.03	1.00
Bono a 20a	10.10%	10.15%	-0.05	1.03
Bono a 30a	10.10%	10.15%	-0.05	1.03

\* Datos del mercado secundario: últimos datos observados.





Emisora	Último Precio	Rend.	Volat.	P/U		P/UE		VE/UAIID			P/vl	Valor	Acciones
		Diario	Diaria	Último	Último	Media	Bajo	Último	Media	Bajo	Último	Mercado	(millones)
IRT	85,114.75	1.66%	24.58%	12.80	7.91			9.21			2.43	7,705,788	
IPYC	52,796.25	1.63%	24.51%	14.41	7.91			7.68	8.20	6.61	2.88	7,705,788	
AC*	178.79	1.99%	36.57%	25.68	14.24	13.68	10.30	11.84	12.01	9.43	2.62	315,436	1,764.28
ALFAA	11.16	3.43%	32.54%	13.34	2.94	5.44	1.67	4.93	7.15	5.30	1.40	54,787	4,909.21
ALPEKA	13.32	1.22%	70.99%	3.62	2.22	49.94	-249.76	3.02	7.06	4.62	0.64	28,111	2,110.47
ALSEA*	64.21	1.18%	41.04%	64.49	6.05	10.72	4.96	8.56	11.36	7.29	7.05	53,845	838.58
AMXB	15.88	2.58%	24.86%	5.27	2.75	5.21	3.44	5.19	0.00	0.00	2.63	1,032,518	65,020.00
ARA*	3.07	0.00%	19.04%	6.64	5.93	9.00	6.07	3.30	0.00	0.00	0.27	3,872	1,261.15
ASURB	544.92	1.24%	38.52%	27.32	20.78	17.06	12.04	19.37	14.97	10.20	4.40	163,476	300.00
AUTLANB	8.60	0.12%	30.04%	20.90	1.62	6.88	-8.00	3.42	6.41	1.81	0.40	2,885	335.43
AXTELCPO	1.43	-1.38%	75.77%	-5.03	12.30	3.45	-6.30	13.53	6.74	3.66	1.40	4,008	2,803.11
AZTECACPO	0.50	0.00%	31.42%	3.06	0.88	2.52	-32.51	2.62	7.45	4.33	0.65	1,081	2,162.74
BIMBOA	63.48	0.25%	44.10%	17.85	8.65	13.57	9.06	8.03	10.85	8.14	2.93	284,077	4,475.07
BOLSAA	31.52	2.27%	32.00%	11.62	10.30	20.39	-8.17	6.49	12.75	8.81	2.49	18,563	588.94
CEMEXCPO	11.14	-0.45%	28.82%	11.09	4.34	8.56	-53.53	5.87	0.00	0.00	0.84	168,631	15,137.46
CHDRAUIB	128.47	2.20%	23.27%	36.21	14.27	10.74	6.90	12.55	8.98	6.99	3.78	122,791	955.80
CUERVO*	31.50	0.38%	31.91%	22.53	20.19	26.51	21.61	15.24	19.53	16.04	1.94	113,122	3,591.18
ELEKTRA*	1050.71	0.02%	14.89%	18.94	11.62	16.41	5.27	16.39	19.53	11.59	2.33	245,217	233.38
FEMSAUBD	197.14	0.88%	30.97%	24.76	12.25	13.62	9.70	12.18	13.54	10.11	2.69	705,412	3,578.23
GAPB	284.06	1.76%	35.90%	24.33	18.69	16.25	10.83	15.51	14.36	10.35	7.57	145,934	513.74
GCARSOA1	130.98	3.57%	53.22%	26.29	19.90	14.23	10.02	20.28	14.58	11.57	2.81	295,455	2,255.73
GENTERA*	22.35	-1.11%	49.16%	19.26	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.75	35,483	1,587.59
GFAMSAA	0.03	0.00%	146.03%	-0.01	-0.01	6.73	-0.17	-9.64	5.54	-43.92	0.00	19	569.88
GFINBURO	45.12	4.16%	44.25%	13.65	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.64	285,637	6,330.62
GFNORTEO	147.31	0.61%	54.45%	12.12	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.81	424,762	2,883.46
RA	138.93	2.28%	50.67%	12.81	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	1.87	45,560	327.93
GMEXICOB	106.59	5.36%	41.58%	10.55	8.20	8.80	6.58	5.71	6.85	4.90	2.56	829,803	7,785.00
GMXT*	36.12	-1.55%		19.56	10.36	10.05	8.55	8.70	8.81	7.52	2.70	148,113	4,100.59
GPHI	44.00	0.00%	48.02%	10.07	4.33	12.90	6.07	4.47	11.03	5.13	0.74	16,625	377.83
GRUMAB	342.36	5.46%	34.14%	21.39	13.27	10.88	2.31	10.32	0.00	0.00	4.44	131,432	383.90
ICHB	187.10	0.05%	10.61%	8.67	7.82	11.52	0.36	4.98	7.97	3.51	1.94	81,683	436.57
IDEALB-1	39.00	0.00%	44.89%	15.80	10.86	12.14	-82.31	16.07	22.75	17.56	2.90	111,775	2,866.02
IENOVA*	73.70	0.00%	41.19%	9.87	8.01	n.d.	n.d.	11.20	15.76	10.32	0.94	107,033	1,452.28
KIMBERA	30.51	-1.64%	29.02%	20.88	14.69	13.31	8.81	10.81	12.27	9.95	16.39	93,822	3,075.13
KOFUBL	151.63	2.43%	26.14%	20.28	11.83	12.82	9.51	9.96	10.08	7.88	2.62	318,549	2,100.83
KUOB	43.00	0.00%	47.19%	7.24	4.63	10.42	-5.93	5.41	7.92	5.14	1.21	19,624	456.37
LABB	16.89	2.86%	65.10%	12.20	10.85	11.74	-1.10	6.95	11.15	7.32	1.61	17,701	1,048.00
LACOMERUBC	36.68	2.32%	41.65%	11.42	6.74	6.71	5.85	5.67	5.52	4.76	0.69	17,626	480.54
LALAB	12.80	0.00%	21.09%	-21.56	5.33	11.30	6.03	6.84	9.99	7.27	2.26	31,692	2,475.93
LIVEPOLC-1	134.52	1.58%	30.48%	12.53	9.10	15.05	9.05	7.56	12.24	7.74	1.52	180,552	1,342.20
MEGACPO	44.38	1.98%	37.67%	3.07	1.37	2.93	1.94	1.51	2.66	1.95	0.38	13,167	296.69
ORBIA*	24.24	-0.25%	41.82%	3.81	1.88	9.96	-30.14	3.23	8.52	5.79	0.91	50,904	2,100.00
MFRISCOA-1	3.14	-2.48%	58.73%	-10.82	7.65	18.55	-21.90	11.08	23.36	4.77	1.88	18,984	6,045.77
NEMAKA	2.82	2.55%	40.65%	101.92	1.20	3.66	0.82	3.06	4.87	3.39	0.24	8,663	3,071.97
OMAB	153.98	2.20%	37.24%	21.22	18.77	17.08	10.81	13.77	13.35	9.04	5.48	60,633	393.77
PE&OLES*	243.76	4.02%	48.76%	15.35	4.66	11.26	4.17	4.58	8.57	5.35	1.25	96,889	397.48
PINFRA*	163.30	-0.48%	35.24%	11.06	9.34	13.60	8.75	7.32	10.80	7.39	1.29	62,074	380.12
BSMXB	22.50	0.00%	43.38%	4.13	nd	0.00	0.00	nd	0.00	0.00	0.45	74,760	3,322.69
SIMECB	185.00	0.00%	7.07%	9.00	8.31	9.38	5.11	5.30	6.89	2.90	2.16	92,076	497.71
SORIANAB	30.97	-0.93%	26.91%	12.87	7.43	10.30	6.36	5.80	8.41	5.93	0.79	55,742	1,799.88
TLEVISACPO	9.58	0.00%	36.13%	4.50	0.81	8.35	3.52	3.14	7.64	5.23	0.30	24,238	2,530.11
VITROA	9.65	0.00%	38.44%	-1.71	2.11	3.06	-0.78	4.46	47.03	-219.95	0.18	4,666	483.57
VOLARA	11.61	1.75%	33.68%	4.21	1.59	-16.59	-88.17	3.32	4.38	1.32	2.90	13,537	1,165.98
WALMEX*	61.48	0.10%	26.12%	24.32	17.03	19.46	16.70	13.45	15.47	13.58	5.78	1,073,527	17,461.40

## **| Disclaimer**

### DECLARACIONES IMPORTANTES DE VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V

La información contenida en este documento:

- No constituye un reporte de análisis a que se refieren las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión” y no debe ser considerada como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretada como una oferta, sugerencia, recomendación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta, invitación o sugerencia para contratar los servicios que proporciona Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (VALMEX).
- Si bien ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, no hacemos declaración alguna, ni validamos respecto de su precisión o integridad.
- Es vigente a la fecha de su emisión, pero está sujeta a modificaciones y cambios sin previo aviso en el entendido de que VALMEX no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento.
- Es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, los rendimientos que aparecen son históricos y no existe garantía de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

Para la toma de decisiones, el inversionista debe considerar el prospecto del valor de que se trate y/o la información pública de la emisora, la cual podrá identificarse en las siguientes páginas de la red electrónica mundial denominada Internet: <http://www.bmv.com.mx>, <http://www.cnbv.gob.mx>, y/o <http://www.banxico.org.mx>, así como en <http://www.valmex.com.mx>, tratándose de fondos de inversión que la casa de bolsa distribuya.

**VALMEX** no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida, daño o perjuicio que se derive del uso de este documento o de su contenido.

Este documento no puede ser reproducido, citado o divulgado sin la previa autorización por escrito de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.